

ADMINISTRATIVO FINANCIERO

En diciembre la variación del IPC fue 0,62%, mientras que la variación en los últimos 12 meses de 2015 fue de 6,77%. La tasa de cambio fue COP/USD (TRM): \$3.149,47 para el cierre al 31 de diciembre y el promedio año de \$2.743, lo que significa \$742 por encima del promedio del año anterior. Igualmente, continúan los buenos precios en el mercado nacional y la recuperación del mercado de la Costa. En el cuarto trimestre, los despachos incluyendo el volumen equivalente, estuvieron 20.442 QQ por encima del mismo periodo del año anterior. De los despachos del periodo, se direccionaron a alcohol 623.668 QQ, por lo tanto, considerando solo azúcar se presenta una disminución de 603.225 QQ. Los mayores ingresos han logrado compensar el mayor costo generado, impactado por el mayor precio de liquidación de caña y mayores kilos liquidados.

Adicionalmente, se continúan realizando planes de acción que conducen a mejorar el indicador de rendimiento, observándose un resultado acumulado a diciembre de 11,63% Vs. 11,69% de presupuesto. Asimismo, el saldo de la deuda corporativa fue de \$484.125MM, lo que corresponde a \$15.022MM por debajo de las cifras presupuestadas con una relación Deuda/Ebitda de 2.5. Dentro de los ingresos/egresos no operacionales se tiene incluido el resultado del método de participación patrimonial que corresponde a las utilidades de las compañías con las que se realiza el proceso de consolidación, siendo la sociedad Destilería Riopaila S.A.S., quien más aportó para este resultado con una utilidad de \$21.605 millones, obteniendo una pérdida neta de \$11.009MM. Estos resultados incluyen provisión para pago de la SIC por \$33.743MM en el mes de octubre y diciembre, la cual de no haberse tenido, la utilidad hubiera sido de \$22.734MM.

RIOPAILA CASTILLA S.A. - ACUMULADO A DICIEMBRE 2015

BALANCED SCORECARD

KPI	Detail	Acum Dic 2015		Cump vs Ppto
		Ppto	Real	
Indicador Severidad-Gravedad		152.2	87.9	●
Precio Prom Venta	\$/QQ	63.180	74.337	●
TCH	Ton	109.3	117.5	●
Rendimiento	%	11,69%	11,63%	●
EBITDA Consolidado	\$MM	138.059	197.151	●
Utilidad Neta Consolidado ⁽¹⁾	\$MM	15.827	51.350	●
Deuda Neta/EBITDA Consolidado	Veces	3.51	2.5	●

(1) No incluye la provisión para pago de la SIC por \$42.794MM.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS RESULTADOS RIOPAILA CASTILLA S.A. CUARTO TRIMESTRE 2015

	2015 ⁽¹⁾	2014 ⁽²⁾	Acum dic 2015 ⁽¹⁾	Var. %
TRM promedio (\$USD)	3.060	2.174	2.743	40,8%
Caña molida (Miles Ton.)	1.172	1.147	4.662	2,2%
Producción (Miles QQ)	2.079	2.640	9.914	-21,3%
Ventas Mercado Nacional (Miles QQ)	1.280	1.150	4.619	11,4%
Ventas Mercado Exportación (Miles QQ)	1.067	1.801	5.726	-40,8%
Total Despachos (Miles QQ)	2.347	2.950	10.345	-20,4%
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)				
Ingresos operacionales	259.108	201.439	925.074	
Costo de Ventas	(216.401)	(153.244)	(738.766)	
Utilidad Bruta	42.707	48.196	186.308	
Gastos de Ventas	(14.234)	(19.023)	(60.800)	
Gastos de Administración	(46.867)	(9.663)	(84.484)	
Utilidad Operacional	(18.395)	19.510	41.024	
Ingresos/Egresos Financieros	(9.295)	(14.966)	(39.162)	
Otros Ingresos/Egresos	21.085	(1.883)	27.395	
Utilidad antes de Impuestos	(6.604)	2.661	29.258	
Impuesto de renta y complementarios	(4.404)	(4.490)	(20.701)	
Utilidad Neta⁽³⁾	(11.009)	(1.830)	8.557	

(1) Resultados bajo NIIF. Cifras en proceso de auditoría.

(2) Resultados bajo NIIF. Cifras en proceso de auditoría.

(3) Incluye provisión para pago de la SIC y otros procesos por \$33.743MM en el mes de octubre y diciembre. De no haberse tenido la provisión, la utilidad hubiera sido de \$22.734MM. Estos resultados incluyen la multa por 40.000 millones de la SIC, de lo contrario la utilidad hubiera sido 48.000.

Informe Trimestral de Accionistas

CUARTO TRIMESTRE 2015

OCTUBRE - NOVIEMBRE - DICIEMBRE



Informe Trimestral de Accionistas

CUARTO TRIMESTRE 2015

OCTUBRE - NOVIEMBRE - DICIEMBRE

El Informe Trimestral de Accionistas es un consolidado que se obtiene de las actividades más representativas de cada área de la organización. Su objetivo principal es darle a conocer las metas alcanzadas por la empresa, teniendo como eje principal nuestra misión y visión.

OPERACIONES



En el cuarto trimestre del año 2015 empezó a operar el nuevo módulo de cosecha mecánica para Planta Riopaila. Igualmente, se logró una producción de 24.045.372 litros de alcohol, obtenidos a un costo de \$326 por litro, 9% por debajo del presupuesto. La producción de azúcar en ambas plantas cerró con un costo de \$28.714 por quintal, sin incluir el costo de la caña, siendo 7% inferior al presupuesto. Sumado a esto, se produjeron 2.702.271 QQ totales de azúcar, 3,4% por debajo del presupuesto. Las lluvias fueron un 20% menor a lo histórico, sin embargo, octubre y noviembre fueron los meses más lluviosos del año, mientras que en diciembre se presentaron menos del 75% de lluvias. La sacarosa campo fue de 14,96%, por debajo del valor esperado en un 2%. El rendimiento real fue 11,41%, cercano al presupuesto que era 11,43%.

Por otro lado, el TCH estuvo 113 por encima del presupuesto en 5 toneladas a pesar de la baja disponibilidad de agua, debido al Fenómeno del Niño, para los procesos de levantamiento de la caña, por lo tanto ha sido necesario trabajar permanentemente con las corporaciones autónomas de la región y las asociaciones de usuarios para la planificación de turnos de riego y control en el recurso mediante auditorías de campo que nos permitan acceder de manera más equitativa y controlada al recurso hídrico.

COMERCIAL

El presupuesto de ventas en volumen de azúcar superó en 2%, mientras se facturó +40%, impulsado por los mejores precios en todos los mercados. El precio ponderado estuvo +37% Vs. presupuesto.

En exportación se le sigue apuntando a los productos y mercados con valor agregado, logrando facturar 32.000 TM de Morena, la cual creció un 10%. Con la participación en la Feria ANUGA llevada a cabo en el 2015 en Alemania, se logró ampliar la base de clientes directos en Rusia, República Checa, España, Ucrania, Suiza y Canadá.

Gracias a la tasa de cambio y mejores primas, el precio en este segmento creció un 30% Vs. el mismo trimestre del año anterior.

Ahora bien, en alcohol carburante se logró facturar \$60.123 millones y en volumen 29.7 millones de litros, lo que equivale a 773.438 QQ de azúcar. El total entre azúcar y alcohol creció un 6% Vs. el año anterior, cumpliendo así el presupuesto en 115%.

Informe Trimestral de Accionistas, CUARTO TRIMESTRE 2015

Informe Trimestral de Accionistas, CUARTO TRIMESTRE 2015



SOSTENIBILIDAD



A través del área de Gestión con Ingenio, se lograron ganancias de \$3.099.83 MM. Por otro lado, el ICONTEC realizó recomendación para la certificación en el Sistema de Inocuidad FSCC 22000 para Planta Castilla.

En cuanto a la gestión SIGRO (Sistema Integrado de Riesgos en la Operación), se redujo el número de accidentes en un 17% (135 Vs.163) comparado con el mismo periodo del año 2014. También, se presentó una reducción en el número de días perdidos por incidentes con lesión en personas en un 11% (1.053 Vs. 1.186); a su vez, el IFA estuvo 8.7 por debajo de la meta de 10.95.

Respecto a Gestión Ambiental, se instalaron los primeros diez medidores de agua para el monitoreo del consumo de las fábricas. Asimismo, se elaboró el informe de emisiones de la caldera Uttam para continuar el trámite de permiso de emisiones. Además, se realizaron Auditorías de Gestión Ambiental y SIGRO en la Altillanura.



Al cierre del 2015, la estrategia de relacionamiento “Comunidades Sostenibles”, ejecutada con una inversión de \$3.585 millones, llega a 35 municipios de nuestras zonas de operación en el Valle, mediante 18 proyectos gestionados a través de 20 alianzas con entidades públicas y privadas a nivel nacional y regional.

En los procesos de formación, desarrollo comunitario, calidad educativa y fortalecimiento institucional, participaron 18.473 personas de las comunidades, docentes y servidores públicos, 2.145 hogares y 113 organizaciones sociales, 103 instituciones educativas y 3 gobiernos locales. En los servicios de desarrollo técnico, productivo, financiero, estratégico y comercial, accedieron 40 micro, pequeñas y medianas empresas, y se realizaron trabajos desde 13 espacios articulados a las administraciones municipales. Igualmente, siguen avanzando las políticas en educación, seguridad alimentaria, desarrollo económico e infancia y adolescencia, y la estructuración de planes de empleo en Florida y Pradera.

GESTIÓN HUMANA

Riopaila Castilla fue nominada como una de las cinco finalistas de los premios Portafolio en la categoría de Recursos Humanos. A su vez, se celebró Quinquenios 2015, contando con la participación de 200 trabajadores. Se lanzó el programa de formación para sucesores directivos logrando formar 30 personas. Se realizó la intervención del proceso del Clima y Compromiso y la formación en liderazgo bajo la metodología Franklin Covey, logrando formar 291 personas. También, se fortaleció el programa Semilleros completando 6 de los cuales el 94% fueron pro-

movidos. El programa Supervisor Líder 360° cerró con 206 supervisores, monitores y administradores campo. Se capacitaron 477 personas de Fábrica en Planta Castilla, apuntando al proceso de Certificación en el Sistema de Gestión de Inocuidad Alimentaria.

Por otro lado, se asignaron dos becas por parte de la OIT al curso que se celebró a finales de este año en Turín-Italia. Se participó en el taller Técnicas de Negociación planeando así el debido proceso para la Convención Colectiva de Trabajo de corteros, iniciando la negociación con Cosecha del Valle.

PROYECTOS



Para la Planta Destilería el acumulado de producción de alcohol al cierre del año 2015 fue de 34.4 millones de litros con una producción promedio al mes de diciembre de 337.000 L/día. De igual forma, la relación de producción de vinaza/alcohol al cierre del año fue de 0.64 L/L siendo el mejor indicador a nivel nacional.

El consumo de vapor de la fábrica con la Destilería, presentó un valor promedio neto de 1.150 lb/ton caña, indicador similar al de la fábrica antes de iniciar la Destilería. Se finalizaron las obras de aislamiento térmico logrando un consumo de vapor de 2.76 kg/L de alcohol en diciembre, menor al valor de diseño de 3 kg/L de alcohol, y fue terminada la obra del almacén de insumos y repuestos incluyendo el sistema contra incendios.



Como avances de la Cogeneración de energía se ejecutaron con éxito las pruebas mecánicas y eléctricas de norma para el turbogenerador NG-WEG. A su vez, a la caldera UTTAM se le realizaron las pruebas a su capacidad nominal de generación de vapor 150 ton/h a 63Bar de presión.

De igual manera, se desarrolló la fase final de aislamiento térmico tanto a la caldera como a las tuberías de conducción de vapor; válvulas, turbina y equipos de cogeneración, y se efectuó el estudio de integridad de la caldera DZ para conocer el estado de las tuberías y definir los requerimientos para la repotenciación, proyecto que será implementado en 2016.

JURÍDICO

Se realizó el diagnóstico del sistema de cumplimiento y se presentó al Comité Ejecutivo la norma que regirá este nuevo sistema que será implementado en el 2016, una vez sea aprobada por la Junta Directiva.

Los procesos jurídicos y administrativos más relevantes son: (a) La Superintendencia de Industria y Comercio por medio de la Resolución No. 103652 de diciembre 30 de 2015, resolvió el recurso de reposición donde sancionó a Riopaila Castilla por el cargo de impedimento a las importaciones de azúcar e impuso una sanción de \$40.157.825.050, confirmando la sanción de primera instancia. Actualmente, los abogados contratados para la defensa se encuentran elaborando la demanda de Nulidad y

Restablecimiento del Derecho contra el acto, teniendo cuatro meses para presentarla; (b) Dentro del proceso administrativo de Nulidad y Restablecimiento del Derecho presentado por la empresa contra la DIAN, por la liquidación de revisión referente al desconocimiento de gastos relacionados a una operación de leaseback realizada en 2010, se encuentra en proceso de notificación de la demandada, y una vez se surta el término concedido, la DIAN deberá contestar y fijar fecha para audiencia; (c) El Tribunal Superior del Valle – Sala Civil, confirmó el fallo de primera instancia quedando en firme la decisión dentro de la acción popular promovida por INCODER en contra de Riopaila Castilla S.A. y otras compañías subordinadas.